

## ÁREA ECONÓMICA Y FINANCIERA

### BALANCE

ACTIVO	PASIVO
<b>1.- ACTIVO NO CORRIENTE:</b>  <ul style="list-style-type: none"> <li>- Inmovilizado Material</li> <li>- Inmovilizado Inmaterial</li> <li>- Inmovilizado Financiero</li> </ul>	<b>1.- PATRIMONIO NETO</b> <b>FONDOS PROPIOS</b>  <ul style="list-style-type: none"> <li>- Capital</li> <li>- Reservas</li> <li>- Resultados Ejercicio</li> </ul>
<b>2.- ACTIVO CORRIENTE</b>  <ul style="list-style-type: none"> <li>- Existencias</li> <li>- Clientes y deudores (Realizable)</li> <li>- Caja y Bancos (Disponible o Tesorería)</li> </ul>	<b>2.- PASIVO NO CORRIENTE</b>  <ul style="list-style-type: none"> <li>- Crédito a l/p</li> <li>- Prestamos a l/p</li> <li>- Leasing</li> <li>- Factoring</li> </ul>
	<b>3.- PASIVO CORRIENTE</b>  <ul style="list-style-type: none"> <li>- Proveedores</li> <li>- Deudas c/p entidades crédito</li> </ul>

## ACTIVO: Bienes y derechos

- ACTIVO NO CORRIENTE:: Bienes y derechos que permanecen en la empresa a largo plazo (más de un año)
- ACTIVO CORRIENTE: Bienes y derechos que permanecen en la empresa a corto plazo (menos de un año)

## PASIVOS: Obligaciones

- PATRIMONIO NETO: Recursos de que dispone la empresa
- PASIVO NO CORRIENTE: Recurso que no son de la empresa y que tiene que devolver en un plazo superior al año
- PASIVO CORRIENTE: Recurso que no son de la empresa y que tiene que devolver en un plazo inferior al año

## CUENTA DE RESULTADOS

INGRESOS	
VENTAS (A)	
INGRESOS FINANCIEROS (Intereses Cuentas bancarias)	
TOTAL INGRESOS.....	
GASTOS	
Costes Variables (B)	
Mercaderías	
Materias Primas	
M.B (Margen Bruto)= (A-B).....	
Costes Fijos	
Personal	
Amortizaciones	
Alquiler	
TOTAL GASTOS.....	
B.A.I (Beneficios Antes Impuestos).....	
- IMPUESTOS	
B.D.I (Beneficios Después Impuestos).....	

## ANÁLISIS ECONÓMICO

	$\text{R. ECONÓMICA} = \frac{\text{Beneficio}}{\text{Inversión Total ( Activo Total)}} * 100$
	$\text{R. FINANCIERA} = \frac{\text{Beneficios}}{\text{Fondos Propios}} * 100$
	$\text{R. ACCIONISTA} = \frac{\text{DIVIDENDO}}{\text{CAPITAL INVERTIDO}} * 100$

### ANÁLISIS ECONÓMICO (Rentabilidad)

**RENTABILIDAD ECONÓMICA** = Relaciona el Beneficio obtenido en la empresa con el Capital Invertido (Activo Total)

**RENTABILIDAD FINANCIERA** = Relaciona en Benéfico obtenido en la empresa con los capitales propios de la empresa (Fondos Propios)

**RENTABILIDAD DEL ACCIONISTA** = Pone en relación los dividendos o beneficios que ha obtenido cada accionista, con el capital invertido

## ANÁLISIS FINANCIERO

### RATIOS ANÁLISIS DE BALANCE

	<b>RATIOS</b>	<b>VALOR ACONSEJADO</b>
<b>LARGO PLAZO</b>	$\text{AUTONOMÍA} = \frac{\text{Capitales Propios}}{\text{Act. Total}} * 100$	<b>&gt; 50</b>
	$\text{DEPENDENCIA} = \frac{\text{Capitales Ajenos}}{\text{Act. Total}} * 100$	<b>&lt; 50</b>
	$\text{GARANTÍA}^1 = \frac{\text{Act. Total}}{\text{Exigible Total}} * 100$	<b>&gt; 100</b>
<b>CORTO PLAZO</b>	<b>F. MANIOBRA = Act. Corriente – Pasivo Corriente</b>	<b>POSITIVO</b>
	$\text{SOLVENCIA} = \frac{\text{Act. corriente}}{\text{Pas. Corriente}} * 100$	<b>&gt; 100</b>
	$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{Realizable + Disponible}}{\text{Pas. Corriente}} * 100$	<b>&gt; 100</b>
	$\text{TESORERÍA} = \frac{\text{Disponible}}{\text{Pas. Corriente}} * 100$	<b>&gt; 20</b>

<sup>1</sup> Solvencia a Largo Plazo

## CONDICIONES DE VIABILIDAD ECONÓMICA

Para que una empresa sea viable, desde el punto de vista económico, se han de cumplir las siguientes condiciones:

- ✓ **EL PRESUPUESTO DE INVERSIÓN (ACTIVO) HA DE SER CUBIERTO POR EL DE FINANCIACIÓN (PASIVO)**

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO}$$

- ✓ **LOS RESULTADOS PREVISTOS (RENTABILIDAD) HAN DE SER POSITIVOS Y SUFICIENTES**

**RENTABILIDAD SUFICIENTE**

- ✓ **LA LIQUIDEZ Y TESORERÍA HAN DE SE SIEMPRE POSITIVAS**

**TESORERÍA POSITIVA**

## GLOSARIO DE TÉRMINOS

### ANÁLISIS FINANCIERO

**AUTONOMÍA** = Indica qué tanto % de la inversiones (Activo) están financiadas por capitales propios. (+ 50%)

**DEPENDENCIA** = Indica qué tanto % de la inversiones (activo) están financiadas por capitales ajenos. (- 50%)

**GARANTIAS** = Indica la capacidad que tiene la empresa de hacer frente a sus deudas a largo plazo (+100)

**FONDO DE MANIOBRAS:** Es lo que la empresa le queda de activo circulantes (disponible + realizable) a la empresa después de pagar las deudas que tiene a corto plazo. (Siempre Positivo)

**SOLVENCIA** = Indica en que medida la empresa puede hacer frente a las deudas contraídas. Una empresa es solvente cuando tiene poder para responder ante terceros.

**LIQUIDEZ** = Indica la capacidad de hacer frente (pago) a las deudas a corto plazo (+100)

**TESORERÍA** = Mide la capacidad de inmediato que tiene la empresa o el dinero que tiene la empresa para hacer frente a las deudas a corto plazo (+20)

### ANÁLISIS ECONÓMICO (Rentabilidad)

**RENTABILIDAD ECONÓMICA** = Relaciona el Beneficio obtenido en la empresa con el Capital Invertido (Activo Total)

**RENTABILIDAD FINANCIERA** = Relaciona en Benéfico obtenido en la empresa con los capitales propios de la empresa (Fondos Propios)

**RENTABILIDAD DEL ACCIONISTA** = Pone en relación los dividendos o beneficios que ha obtenido cada accionista, con el capital invertido

## CASO PRÁCTICO

---

Una empresa de nueva creación necesita para comenzar su actividad, las siguientes **inversiones**,

- Un Coche .....	25
- Materias Primas	10
- 1 local comercial .....	100
- Programas Informáticos	20
- Deudas de Clientes	15
- Tesorería	25
- Patentes y Marcas	5

El Plan de financiación de la Empresa es el siguiente:

- Préstamo a Corto Plazo de	100
- Proveedores	50
- Capital aportado por Socios	50

La citada empresa tiene la siguiente estructura de costes:

- Costes de Personal	50
- Costes Mercaderías	100
- Unidades Vendidas	50
- Precio Venta	5

1.- Confecciona el Balance de la Empresa y la Cuenta de Resultados

2.- Realiza el Análisis Económico y Financiero de la empresa